SUPLEMENTO ECONOMICO DE PAGINA/12 25 DE JULIO DE 2004 AÑO 15 N°746



INFORME ESPECIAL:
pequeños productores vs. tabacaleras

El camino del tabaco

El mercado del tabaco está dominado por acuerdos de precios, amenazas de no comprar, campañas de rumores, destrucción de máquinas y bloqueo de nuevos jugadores.

Focus

Sumacero

el Libro

PROJECT MANAGEMENT
David Brojt
Ediciones Granica



El libro brinda herramientas para facilitar el liderazgo de proyectos corporativos. Propone identificar las problemáticas a abordar e incorporar metodologías y herramientas de análisis para diseñar y ejecutar el proyecto desde una perspectiva pragmática. Se pone énfasis en la necesidad de comprometer a los partícipes necesarios, definir un enfoque compatible con la cultura y el momento de la compañía, obtener los recursos indispensables, manejar las expectativas de los distintos interesados y anticipar situaciones de riesgo.

Consumo

La *Dirección General de Defensa y Protección al Consumidor de la Ciudad de Buenos Aires* continúa desarrollando el **Programa de Defensa y Protección al Consumidor en los Barrios**, con instalación de mesas en distintas esquinas porteñas. La iniciativa les permite a los vecinos efectuar consultas y recibir asesoramiento respecto de sus derechos como consumidores. El martes 27 y el viernes 30 de julio la mesa de atención estará instalada en Cuenca y Nogoyá, y el 4 y 6 de agosto en San Juan y Boedo. Consultas: 5382-6210 o a la línea gratuita 0800-999-2727.

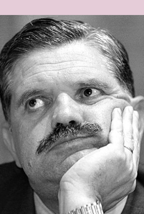
la Posta

Una coalición de sindicatos y organizaciones no gubernamentales de Estados Unidos, Colombia y Chiapas, Alemania, Italia e Inglaterra, entre otros países, celebró el 22 de julio el Día Mundial contra la Coca-Cola. Los activistas impulsan desde hace un año el boicot a Coca-Cola por no garantizar los derechos de los trabajadores en varias de sus embotelladoras en Colombia, que presuntamente contratan a grupos paramilitares para asesinar e intimidar a los afiliados a sindicatos y denuncian privilegios de la multinacional para la extracción de agua en México en relación con las comunidades indígenas.

el Dato

Las **exportaciones** argentinas a Venezuela entre enero y mayo de este año alcanzaron los 116 millones de dólares. La cifra representa un aumento de casi seis veces con relación a las ventas registradas durante el mismo período del 2003. Entre los productos exportados se destacan los alimentos y las materias primas (grasas y aceites, hortalizas, lácteos y cereales) y las manufacturas industriales (vehículos y autopartes, papel y cartón, plásticos y acero). Las importaciones desde Venezuela llegaron a los 21 millones de dólares en el mismo período. De esta forma, el superávit comercial para Argentina alcanzó los 95 millones de dólares.

teXtual



"López Murphy es un hombre recto a quien rodea la presunción de que, si De la Rúa lo hubiera apoyado en 2001, cuando lanzó su plan económico, habríamos evitado el caos que vino después. Aún hoy, las propuestas de López Murphy tienen el sabor de la seriedad. Hasta ahora, empero, no ha logrado comunicarlas persuasivamente" (Mariano Grondona, *La Nación*, 18 de julio de 2004).

la Posta II

El gobierno de Shanghai, centro financiero de China, ha comenzado a obligar a las empresas a trabajar de noche para combatir la **crisis energética**, agudizada en los últimos días por la ola de calor. Desde la semana pasada, 2100 compañías operan de noche, mientras que otras 3000 alternan su actividad entre el día y la noche. Así se busca disminuir los picos de demanda. Algunos economistas dicen que los crónicos problemas con la energía eléctrica restan entre 1 y 2 puntos porcentuales al crecimiento económico del país. Pero la economía de Shanghai continúa en expansión, creciendo 14,8 por ciento en el primer semestre de 2004 por el apoyo del comercio y la producción industrial.

EL ACERTIJO

Un hombre, cuya mujer está a punto de dar a luz, muere dejando en su testamento lo siguiente: si la criatura que va a nacer es niño, éste se llevará dos tercios de la herencia y la madre un tercio. Si es niña se llevará un tercio de la herencia y la madre dos tercios. Las posesiones del padre eran únicamente 14 hermosas vacas. Para complicar la situación, sucedió que nacieron mellizos, niño y niña.
¿Cómo deben repartirse las 14 vacas entre los 3?

Respuesta: Si nacía niño, éste heredaba el doble que la madre, si nacía niña la mitad, al nacer niño y niña mantengamos esta proporción entre los 3: niña x, madre 2x, niño 4x. 2x+4x+1x= 7x = 14, x=14/7. Entonces la niña se quedó con 2 vacas, la madre con 4 vacas y el niño con 8 vacas.

Ranking

Salarios
–participación del gasto en salarios respecto de los gastos totales del sector público nacional y del consolidado provincial*–

Años	Nación	Pcias.
1980	22%	53%
1990-1995	20%	55%
1996-2000	16%	55%
2001-2003	15%	56%

*Neto de transferencias por coparticipación.
Fuente: Centro de Estudios Bonaerense en base a Mecon y BCRA.

Empresas

La multinacional **Peugeot** llegó a 1.021.000 vehículos vendidos en el primer semestre del año, registrando un crecimiento de 6 por ciento en relación con el año anterior. En el área Europa Oriental y Mediterránea las ventas aumentaron un 41,5 por ciento, gracias principalmente al aumento de las ventas ocurrido en Turquía. Sin embargo, en la Argentina se produjo el mayor repunte al duplicarse las ventas.

5.854.067 de **CD** fueron vendidos en Argentina entre enero y junio de 2004, un 24 por ciento más que en el mismo período del año anterior. El volumen del mercado en función de los importes de venta al público llegó a 101.464.898 pesos, un 40 por ciento más que en el primer semestre de 2003. Del total de CD vendidos, el 47 por ciento corresponde a artistas nacionales. Esa cifra creció un 8 por ciento con respecto al mismo período del año pasado y son similares a las del año 2001, previo a la crisis.

El camino...

POR ALEJANDRO BERCOVICH

Unas 180 mil familias dependen del cultivo de tabaco para sobrevivir. Dos poderosas multinacionales se reparten el mercado argentino de cigarrillos: Phillip Morris International (Massalin Particulares) detenta el 64 por ciento y British American Tobacco (Nobleza Piccardo), el 35. Acuerdos de precios, amenazas de no comprar, campañas de rumores, destrucción de máquinas y bloqueo de nuevos jugadores forman parte del paisaje de esa actividad. No es precisamente lo que los libros de economía describen como un mercado competitivo, pero así funciona en el país más fumador de América latina la ruta del tabaco, con centro en varias de sus provincias más pobres, como Misiones, Jujuy, Salta y Tucumán, y en menor escala Corrientes, Chaco y Catamarca.

El negocio del tabaco es uno de los mayores del país: las dos empresas vendieron 1990 millones de atados de cigarrillos el año pasado, y le arrimaron al fisco 2500 millones de pesos. Las variedades de tabaco Virginia y Burley aportan casi la totalidad de las 150 mil toneladas que se cosechan anualmente en las siete provincias tabacaleras, de las que se exporta como materia prima más del 75 por ciento. Todos los años, en febrero, los gremios y cámaras de productores negocian con las multinacionales un precio de referencia para la mejor calidad de cada especie. Los acopiadores son los que definen qué grado de pureza tiene el producto de cada región, con lo cual terminan estableciendo su valor real. Nobleza dejó de participar hace cuatro años de esas negociaciones. En su lugar opera Standard Comercial, vinculada con BAT a nivel mundial como su proveedor exclusivo. Massalin sigue presente como comprador directo de hoja verde al productor, y también se provee a través de Universal Leaf Tobacco. Sus voceros desmienten cualquier vinculación accionaria pese a la estrecha coordinación comercial que mantienen. La otra acopiadora multinacional presente en el país es Dimon, que exporta el tabaco procesado en láminas a varias filiales extranjeras de Phillip Morris y BAT.

La cuestión de las calidades es clave para entender la presión que ejercen los grandes del mercado local sobre los productores atomizados. El *grade index* (máxima pureza) de Virginia cotizó en la última campaña a 5,45 pesos el kilo, y el mejor Burley se pagó 4,15, en línea con los precios de Brasil y otros países con costos y tipo de cambio similares. Mientras los tabacaleros misioneros recibieron 3,40 pesos por cada kilo de su Burley luego de fijada la escala de calidades, sus colegas tucumanos embolsaron sólo 2,60 pesos, para lo cual incluso debieron emprender una durísima batalla comercial contra las acopiadoras.

> **Marquilla:** El fisco se lleva el 68 por ciento del valor de cada marquilla, y el sector aportó en 2003 un 6 por ciento de los ingresos tributarios de la nación.

"Toda la vida nos amenazaron con irse sin comprarnos nada, toda la vida fijaron el precio y se pusieron de acuerdo entre ellos para las calidades. Pero esta vez nos dimos el gusto de decirles que si quieren irse se vayan", relata a **Cash** Rafael Medina, que vive en un rancho de adobe que levantó él mismo en su campo de tres hectáreas del departamento tucumano de La Cocha. Allí, unos 900 productores asociados a la Cooperativa Agrícola de

La opinión de las multinacionales

FELICITAS CASTRILLON
de Massalin Particulares

"El precio lo da el mercado"

"Massalin es un comprador más de tabaco. Compra más o menos el 12 por ciento de cada cosecha, y para eso negocia el precio con las cámaras provinciales y el Gobierno. Brinda prefinanciación a los productores y eso se descuenta en la compra, incluso se dan plazos largos para que las deudas no sean impagables. El precio lo da el mercado, no lo impone ninguna de las tabacaleras ni las acopiadoras. No existe ninguna relación accionaria entre Massalin y Universal Leaf Tobacco. Lo que hay es buena relación, se tratan temas comerciales y nada más. En cuanto al trabajo infantil, en nuestros contratos figura el requisito de que el productor no emplee niños, y tenemos estudios en Salta que indican que la actividad no afecta la escolaridad. De todas maneras, participamos en distintas campañas nacionales e internacionales para erradicarlo." C

ALBERTO RAGUZZI
de Nobleza Piccardo

"No hay discriminación"

"Hace cuatro años que no participamos en negociaciones de precios con la producción tabacalera. Me parece que no está siendo discriminada en boca de acopio. Y los precios locales están en línea con los de Brasil, por ejemplo. Es sano que los productores armen su cooperativa en la medida que se conozca el negocio, pero cuando se conforman cooperativas hay que evaluar las posibilidades de colocar el producto. En definitiva, los dealers y las cooperativas son los que exportan. Lo que sí nos preocupa es la competencia desleal que podría surgir del hecho de que ellos no tengan controles fiscales en planta, y que nadie verifique que su producción sea 100 por ciento oficial. Con la carga impositiva que tiene el sector el tema impositivo es clave. Nosotros estamos junto con la competencia en varias organizaciones que luchan contra el trabajo infantil en las plantaciones. Pero negar que exista sería mentir." C

Producción cigarrillos

Tucumán consiguieron el año pasado que el Fondo de Capital Social constituya un fideicomiso por 1,7 millón de dólares (ver aparte), con el cual salieron a comprar los fardos presecados para sostener su precio. Los lugareños recuerdan que las multinacionales cerraron sus puertas durante varias semanas, y difundieron rumores de que la Cooperativa quebraría si insistía en comprar toda la producción al precio que se había fijado. Finalmente debieron avalar ese valor cuando verificaron que el dinero seguía llegando y la cosecha se iba agotando.

Los productores tucumanos reactivaron las máquinas de la Cooperativa abandonadas desde los ‘80 para realizar la limpieza, el despalillado y el laminado de la hoja. Así iniciaron el proceso de “desactivación” de las 1700 toneladas de tabaco que compraron mediante el fideicomiso, lo que les permitirá exportar en octubre próximo el tabaco en láminas a un precio internacional promedio de 2,80 dólares. Con ese dinero planean reembolsar el crédito recibido y reequipar la planta de la localidad de Juan B. Alberdi, siguiendo el ejemplo de la Cooperativa de Tabacaleros de Jujuy, que ya lanzó al ruedo su propia marca de cigarrillos (ver aparte).

De todos modos, como en otros rubros controlados por monopolios, evadir sus reglas no es sólo cuestión de dinero. El presidente de la cooperativa tucumana, Jorge Aráoz, señaló a **Cash** que los distribuidores de maquinarias italianas e inglesas “tienen prohibido” venderle a nadie que no responda a las multinacionales. Otro directivo aseguró que cuando Phillip Morris o BAT deciden desafectar alguna máquina que juzgan obsoleta, la destruyen o envían a otra filial fuera del país para que no caiga en manos de eventuales competidores. “Esas son decisiones estratégicas de la compañía”, explicó un vocero de Nobleza ante una consulta de este suplemento. Mientras tanto, las plantas de procesamiento de hojas verdes no llegan a la decena en todo el país, entre las que manejan las cooperativas y las de las empresas.

Además de las amenazas de no comprar –que mantienen en vilo a toda la comunidad en tiempos de cosecha–, otra práctica habitual para bajar los precios en boca de acopio es la prefinanciación de los cultivos, que realizan las dos grandes firmas directamente o a través de sus *dealers*. El productor recibe semillas, fertilizantes y equipos del acopiador, y los paga con tabaco de la próxima cosecha según la cotización que surja del “mercado”. En su doble carácter de comprador y acreedor permanente, el *dealer* se queda con todas las de ganar a la hora de discutir los valores. Ese mecanismo se institucionalizó en algunas provincias mediante la compra *al romaneo*, que contempla un adelanto en efectivo antes de que se defina el precio, y la liquidación del resto contra la entrega de los fardos.

El Estado, por su parte, interviene limitadamente en la formación de precios mediante el Fondo Especial del Tabaco (FET), que reparte entre los productores un 9 por ciento del total de impuestos recaudados sobre la venta de cigarrillos. Del Fondo llegan al productor 1,20 peso por kilo de Burley vendido en Tucumán, 1,40 en Misiones y un poco más en Jujuy y Salta, donde se cultiva el Virginia más cotizado. Para los cooperativistas tucumanos, sin embargo, el FET es un “subsidio encubierto para las multinacionales”, porque si no existiera deberían aumentar los precios que se pagan en cada cosecha.

La AFIP se mantiene igual como el socio mayoritario de la actividad, lo cual induce a los técnicos del Palacio de Hacienda a pensar –según reconoció el propio ministro de Salud, Ginés González García– primero en la recaudación y después en las campañas antitabaco. De hecho, el fisco se lleva el 68 por ciento del valor de cada marquilla, y el sector aportó en 2003 un 6 por ciento de los ingresos tributarios de la administración nacional, con una cifra cercana a los 2500 millones de pesos. Según el nuevo acuerdo que firmaron en marzo último el Gobierno y las tabacaleras, ese monto debería alcanzar los 3750 millones de pesos este año y llegar a los 4000 millones en 2005. C

COOPERATIVA DE TABACALEROS

Pucho jujeño



Después de un buen plato de sushi, el satisfecho japonés enciende un cigarrillo de su marca favorita. Ni imagina que lo arman con tabaco plantado en el valle jujeño de Perico, donde la Cooperativa de Tabacaleros de Jujuy procesa y exporta el 60 por ciento de lo que se cosecha en la provincia. La escena podría repetirse en varios países europeos y centroamericanos a los que los productores jujeños venden su Virginia laminado. Pero desde hace seis meses, además, ese mismo tabaco se fuma en el Noroeste argentino bajo la marca *CJ*, la primera de cigarrillos hechos por los propios productores. Con el atractivo de que valen 1,50 peso, la mitad de los más vendidos, los cigarrillos cooperativos se están expandiendo rápidamente en otras provincias del interior, y se producen a razón de 2 millones de paquetes mensuales. No le hacen sombra a Nobleza y Massalin, que se reparten los otros 170 millones de paquetes que se venden por mes, pero es significativo para los 1200 socios de la Cooperativa, cuyas plantaciones tienen un promedio de veinticinco hectáreas. Patricio Lyons, gerente de la flamante fábrica de *CJ*, dijo a **Cash** que su próximo paso es salir a exportar cigarrillos armados a los mercados de Africa y Medio Oriente. C

- Unas 180 mil familias dependen del cultivo de tabaco para sobrevivir.
- Dos poderosas multinacionales se reparten el mercado argentino de cigarrillos.
- Acuerdos de precios, amenazas de no comprar, campañas de rumores, destrucción de máquinas y bloqueo de nuevos jugadores forman parte del paisaje de esa actividad.
- No es precisamente lo que los libros de economía describen como un mercado competitivo, pero así funciona en el país más fumador de América latina la ruta del tabaco.
- Las provincias productoras son de las más pobres del país: Misiones, Jujuy, Salta y Tucumán, Corrientes, Chaco y Catamarca.
- Las dos empresas vendieron 1990 millones de atados de cigarrillos el año pasado y le arrimaron al fisco 2500 millones de pesos.
- Las experiencias de la Cooperativa Agrícola de Tucumán y de la Cooperativa de Tabacaleros de Jujuy.

CREDITO PARA TABACALEROS

El mercado de hoja verde

La Cooperativa Agrícola de Tucumán logró aumentar el precio que las multinacionales querían pagar a los tabacaleros de la provincia. Lo hizo a través de un fideicomiso del Fondo de Capital Social (Foncap) que le acercó 1,7 millón de dólares para intervenir en el mercado de hoja verde. El viceministro de Desarrollo Social, Daniel Arroyo, explicó a **Cash** que ese fondo mixto estatal-privado que él preside cuenta hoy con 29 millones de pesos, y adelantó que su objetivo es asistir a más emprendimientos de esa envergadura.

¿Qué garantía hay de que se devuelva este tipo de crédito?

–Estamos tomando como garantía la propia producción. El sistema financiero formal no les presta ni por casualidad, y si nosotros tomáramos algún tipo de garantía física tampoco podríamos hacerlo. Pero eso nos obliga también a evaluar muy bien el proyecto, porque si no va bien el fondo se va diluyendo.



La Cooperativa Agrícola de Tucumán recibió 1,7 millón de dólares del Foncap.

¿Cuáles fueron las condiciones en este caso?

–Es el caso ideal para nosotros. Primero, porque ya están capacitados para encarar la producción. Segundo, porque realmente tiene un impacto local: suben el precio real, negocian en otras condiciones y mueven la economía local. Y tercero, porque pueden exportar.

Este proyecto choca con intereses de multinacionales muy poderosas. ¿No recibieron ninguna sugerencia para frenarlo?

–No. En absoluto. Por ahora no hubo ningún tipo de contacto con nadie de las tabacaleras. Lo que tenemos nosotros es una apuesta fuerte a la producción local. Creemos que la pobreza en Argentina tiene que ver con la falta de ingresos, y por eso nuestro objetivo es generar movimiento económico desde abajo. C

SITUACION SOCIAL EN LAS PROVINCIAS PRODUCTORAS

Pobreza extrema y trabajo infantil

En la zona tucumana de La Cocha, donde los viejos secaderos de tabaco se multiplican a ambos lados de la ruta, cerca de la mitad de la población es analfabeta. Los jornaleros sin tierra trabajan de sol a sol en los meses de siembra y cosecha, y sobreviven el resto del año sobre la base del microcultivo y la cría de gallinas. Los más afortunados logran sumarse a los ejércitos de cañeros que se reúnen en los departamentos azucareros de otras zonas de la provincia. Como no pueden pagar el alquiler de 800 pesos promedio que se cobra por un campo de cinco hectáreas, se apiñan en cuevas y chozas precarias en unas angostas franjas de tierras fiscales delimitadas por los caminos de barro y los canales de riego. La escuela para los chicos queda a 10 kilómetros de caminata.

En provincias como Misiones, donde el tabaco es la segunda actividad por su relevancia económica detrás de la industria forestal, la propiedad promedio tiene una extensión mucho menor, de 0,8 hectárea. La unidad de producción familiar encubre allí un masivo trabajo infantil, y los menores de diez años son los encargados de elegir las mejores hojas de cada planta, porque su estatura les permite –a diferencia de sus progenitores– hacerlo sin agacharse. Tanto Phillip Morris como BAT participan a nivel mundial en multimillonarias campañas por la erradicación del trabajo infantil y aseguran que sus contratos de compra incluyen cláusulas contra ese tipo de explotación, pero el factor decisivo del bajo precio por kilo obliga a las familias a emplear toda su fuerza laboral para no contratar a otros peones. C

CONTADO

Cerca del límite

Por Marcelo Zlotogwiazda

Los buenos datos sobre la producción industrial de junio que difundió el Indec (11,5 por ciento de crecimiento respecto a un año atrás y un acumulado de 12,2 por ciento en el primer semestre) difícilmente podrán repetirse muchos meses más a no ser que el proceso de inversión eleve pronto la capacidad de producción, que ya está llegando en varios sectores a niveles críticos de saturación. El grado de utilización de la capacidad industrial subió hasta ubicarse el mes pasado en el 70,6 por ciento, pero ese promedio subestima la magnitud del problema debido a que está distorsionado por el sector automotor, que apenas usa un tercio de su potencial. Ya hay dos sectores claves (refinación de petróleo y metálica básica) que superaron el 90 por ciento y otros dos que están por encima del 80 por ciento (textiles y papel-cartón). Las necesidades de ampliación son cada vez más urgentes, y en consecuencia las decisiones de inversión se tornan imprescindibles para que el ciclo de crecimiento no se choque pronto contra sus propios límites.

En caso de que esos límites no se corran a tiempo, las posibles consecuencias negativas y sus riesgos son varios y no excluyentes. Por empezar, se estaría desaprovechando una oportunidad muy propicia para acelerar y consolidar el proceso de recuperación en marcha en la producción manufacturera, lo que a su vez podría inducir un mayor ritmo de importaciones para reemplazar el faltante y/o un salto en el nivel de precios por escasez de oferta.

El contexto en el cual se está presentando esta urgencia de acumulación de capital tiene como característica distintiva el default de la deuda pública, aunque no habría que olvidar que en la misma situación (o en vías de solución) se encuentran varias grandes firmas privadas. Lo que esto provoca es una considerable desconexión de la economía local respecto al circuito del crédito internacional, y el cierre parcial de esa fuente de financiamiento convierte a la inversión en muy dependiente de lo que suceda con el ahorro local.

Es por todo lo anterior que resulta oportuno el trabajo que publicará en los próximos días el Instituto de Estudios Fiscales y Económicos (IEFE) como apertura de su habitual informe. El documento se titula *Ahorro y distribución del ingreso: quién debe ahorrar en la Argentina*, y plantea como tesis central que en el país se dio la paradoja de que la mayor desigualdad en la distribución del ingreso que se produjo en las últimas décadas no generó un aumento en la tasa de ahorro privado. Esto que sucedió no se amolda a la teoría que, asumiendo que los pobres consumen todo su ingreso mientras los ricos ahorran una parte, concluye que una redistribución a favor de los ricos incrementa la proporción ahorrada y disponible para financiar la inversión. Como síntesis de los últimos treinta años, los investigadores del instituto platense señalan: "El deterioro sostenido de la distribución del ingreso y la caída tendencial en el ahorro privado dan un indicio de que los ganadores del período incrementaron más que proporcionalmente su consumo". Distinto fue lo que ocurrió por ejemplo durante los años noventa en Brasil, donde la mayor desigualdad dio lugar a más ahorro.

El poco acceso al crédito internacional que hay y habrá por bastante tiempo realza el inconveniente que representa la baja tasa de ahorro privado argentino e invita a repensar el rol que debe jugar el Estado en inducir el ahorro privado pero también el ahorro del sector público. En cuanto a lo primero, y dada la conocida exagerada inclinación de las clases altas al consumo suntuario y a arrojar manteca al techo, sigue llamando la atención la demora de medidas tributarias que lo desestimulen. En cuanto al ahorro público, que tras el ajuste fiscal postdevaluatorio se ubica en niveles altos sin precedentes, no está siendo usado para financiar la acumulación interna sino desviado para cumplir con los pagos externos, a lo que encima se agrega la presión del FMI y los acreedores para elevarlo todavía más con igual destino.

No es ajeno a toda esta problemática el proyecto de Ley de Responsabilidad Fiscal, con que el Gobierno pretende satisfacer al FMI compensando su fracaso en sancionar una nueva Ley de Coparticipación. Entre otras muchas cosas, los que se oponen a esta ley sostienen, como el diputado Claudio Lozano, que "las restricciones al aumento del gasto público que impone el proyecto pone límites precisos a la posibilidad de impulsar una verdadera Reforma del Estado, impide cualquier proceso de fortalecimiento de los servicios públicos esenciales y obtura el apoyo al desarrollo productivo". El documento que el miércoles pasado fue puesto a discusión de sus pares en el Congreso afirma que el proyecto "busca deliberadamente expandir el superávit disponible para pagar la deuda, y es por esta razón que la norma aparece como un punto clave en la tercera revisión del acuerdo con el FMI". No hay duda de que el Fondo pretende que se expanda el ahorro público, aunque no precisamente con el objetivo de financiar la inversión productiva en la Argentina. C

Impuestos
distribución

■ "Durante el último medio siglo, el autofinanciamiento de las provincias se redujo sistemáticamente."

■ "Se concretó, además, una muy fuerte descentralización del gasto público: en educación, salud e infraestructura."

■ "Se afirmó de este modo un sistema fiscal federal que hace muy difícil la gestión de la economía durante los ciclos."

■ "Las distorsiones y la centralización tributaria fueron claves para financiar el sistema previsional y atender los servicios de la deuda."


De a poco se abre el debate sobre la distribución de recursos entre Nación-provincias.

ATRIBUCIONES TRIBUTARIAS Y COPARTICIPACION

Nudo gordiano que resiste

POR JORGE GAGGERO *

El actual sistema fiscal federal es procíclico, no alienta la responsabilidad de los distintos niveles de gobierno y distorsiona el funcionamiento de la democracia. Esto plantea Jorge Gaggero, quien propone el desafío de reformarlo.

La historia fiscal argentina podría dividirse, desde el punto de vista de los poderes tributarios, en tres grandes etapas: **1.** La "preconstitucional" (1810-1860), caracterizada por las luchas civiles para la definición del régimen político y, también, por el control de los recursos de la Aduana de Buenos Aires. **2.** La etapa "constitucional" (1860-1930), durante la cual fue razonablemente respetada la división de poderes tributarios establecida en nuestra Carta Magna entre el Estado nacional y las provincias: el primero gestionaba los recursos aduaneros; las segundas la mayor parte de los tributos indirectos y también los directos, que sólo de modo "extraordinario" podían ser impuestos por el gobierno nacional. **3.** La etapa durante la cual las normas de la Constitución fueron sistemáticamente forzadas (1930 en adelante), de modo tal que las provincias retrocedieron gradualmente en el ejercicio de sus atribuciones en la tributación indirecta (al punto de ejercerla hoy sólo de modo marginal, a través del cobro del Impuesto sobre los Ingresos Brutos); resignaron significativamente la gestión de la tributación directa (de modo notable, en el Impuesto sobre las Ganancias); y, como consecuencia de los dos procesos precedentes, son cada vez más dependientes de las transferencias de los recursos de su propiedad que son gestionados por el gobierno nacional.

Durante el último medio siglo, el nivel de autofinanciamiento de las provincias se redujo sistemáticamente: desde el 50 por ciento de principios de los '50, hasta poco más del 30 por ciento en la actualidad (cuando hace un siglo superaba el 90 por ciento). Los países federales maduros (Canadá y EE.UU., por ejemplo) siguieron, durante este mismo período, el camino contrario. La respuesta a la crisis de 1930 llevó al fortalecimiento de las atribuciones tributarias de sus provincias y Estados. Y, como natural consecuencia, a la reafirmación de su autonomía política respecto del poder central.

En los últimos 25 años se concretó además en la Argentina una muy fuerte descentralización del gasto público (en educación, salud e infraestructura, en especial), lo que agravó el desequilibrio entre los recursos de recaudación directa y los gastos de provincias y municipios. Este serio desbalance fue cubierto por los giros del régimen de coparticipación y por otras transferencias nacionales. Se afirmó de este modo un sistema fiscal federal que hace muy difícil la gestión de la economía durante los ciclos, impide el ejercicio de la responsabilidad fiscal por parte de los distintos niveles de gobierno, y distorsiona el propio funcionamiento del régimen democrático.

Por otra parte, la eventual posibilidad de comenzar a corregir esta grave anomalía está necesariamente vinculada con la reforma pendiente del régimen de coparticipación federal de impuestos. Durante las últimas dos décadas las crecientes distorsiones de los sucesivos regímenes de coparticipación –con la finalidad de "expropiar" recursos de las provincias y municipios– y la paralela acentuación de la centralización tributaria fueron los dos instrumentos clave para financiar los crecientes déficit del sistema previsional y atender los servicios de una deuda externa tomada y administrada con total irresponsabilidad.

En los últimos años se han planteado muchas propuestas de reforma de la presente distribución de atribuciones tributarias. Algunas han apuntado a una extrema descentralización, que haría desaparecer el régimen de coparticipación federal, o a una centralización aún más pronunciada, que tendería a reforzar el rol fiscal orientador de la administración nacional. Otras sugieren, en cambio, que lo deseable sería impulsar en el tiempo una fuerte descentralización pero preservando el rol redistribuidor del régimen de coparticipación, además de impulsar modos de cogestión tributaria entre las provincias y la administración nacional.

Deberán enfrentarse, si se aspira a concretar una reforma relevante, inevitables pruebas de fuerza políticas y económicas, tanto "globales"como locales. Desafíos esperables en una cuestión en la que se juegan: **1.** El repago de la enorme deuda pública. **2.** Los intereses de un establishment reacio a tornar progresivo el sistema tributario. **3.** A la vez, el poder político relativo, el grado de autonomía y la dinámica fiscal de largo plazo de los diversos niveles de gobierno. Los actores políticos no deberían olvidar, por último, la consideración de tres cuestiones centrales: **a**) los escenarios "globales" previsibles para el mediano y largo plazo y los modos viables de vinculación de la Argentina con el mundo; **b**) las enseñanzas de la historia acerca de los procesos de cambios relevantes en el campo tributario: siempre ha sido necesaria la firme presión de una sociedad activa y el avance del proceso de democratización para que, *provocada* la disposición al compromiso de las minorías poderosas, puedan darse las condiciones políticas e institucionales para las reformas necesarias; y **c**) en el plano político-institucional conviene atender al valioso consejo de los expertos fiscales del Canadá: en las cuestiones del federalismo fiscal lo más importante es el difícil y lento proceso de "construcción institucional" que hace posible los cambios. C

* *Economista.*

LA NEGOCIACION DE LA DEUDA Y EL PAPEL DEL FMI

Fracasos múltiples

POR ALAN CIBILS *

La injerencia del FMI en la política económica del país conduce a un destino de crisis. El camino para una "estrategia alternativa".

"El FMI es una máquina de cometer errores", afirma Cibils.

La estrategia oficial de negociación de la deuda sigue siendo motivo de controversias. Sin embargo, la mayor parte de las mismas se circunscriben a cuestiones técnicas y poco se discute sobre algunos otros aspectos muy preocupantes. Es claro que la Argentina no puede sostener déficit en sus cuentas públicas, al menos en el mediano plazo. Pero tampoco puede, en forma sostenida y por treinta años, mantener un superávit primario sin precedentes, tal como lo estipulan las proyecciones macroeconómicas que sustentan la reciente oferta de reestructuración de la deuda. Pretenderlo supone que la Argentina es inmune a los ciclos inherentes a toda economía de mercado, inmunidad que ni las potencias han logrado. Los elevados compromisos de superávit primario rememoran la fracasada política de "Déficit Cero" o la utilización de la recaudación como garantía de pago de acreedores.

El Gobierno está en lo cierto cuando denuncia la complicidad de los organismos internacionales en el desastre económico y social de la Argentina. Como ejemplo reciente, el FMI triplicó sus préstamos al país en el segundo semestre del año 2001, mostrando como mínimo su miopía al intentar apuntalar un sistema irracional e ineficiente, cuando no su complicidad en el financiamiento de la impresionante fuga de capitales ese año. Esta conducta elevó la presencia del FMI como acreedor. Como luego esa acreencia se trata de modo "privilegiado", implica una quita mayor a los acreedores privados.

El FMI es una máquina de cometer errores. Se equivocó en todas las crisis financieras de los últimos años, en el apoyo a la Convertibilidad, en la lectura de la crisis posconvertibilidad y sus salidas. Presionó para un *overshooting* del tipo de cambio innecesario con la liberación del mercado de cambios y se desentendió por un tiempo del país esperando la hiperinflación o la definitiva explosión del sistema financiero que no llegaron. Durante casi dos años no propuso nada y luego reapareció mostrando su sorpresa por la recuperación de la Argentina.

Tampoco se puede decir que el FMI haya hecho una autocrítica o que haya reconocido sus múltiples errores. Una serie de documentos recientes del FMI demuestran claramente que siguen pensando que la crisis argentina se produjo principalmente por: 1) un gasto fiscal descontrolado, 2) flexibilización laboral inconclusa, y 3) mala suerte. La conclusión para el FMI es obvia: hace falta más ajuste, más flexibilización laboral, y más suerte.

Pese a su probada inoperancia y acción nociva para el país, el FMI cada vez acrecienta más su poder sobre las políticas domésticas. Por ejemplo, dado que la política social sigue tutelada y financiada con préstamos del Banco Mundial y el BID, y como el FMI es el organizador del cartel de acreedores compuesto por estas tres instituciones, no sólo la política económica sino también la social quedan atrapadas a la aprobación del FMI. Además, el FMI con creciente insistencia pide aumentos de superávit fiscal para pagar una deuda que seguirá siendo impagable. Tal y como está formulada la nueva propuesta del Gobierno, implica la necesidad de volver al mercado de capitales, lo cual requerirá de mayores avales y apoyos del FMI.

Los propios trabajos de funcionarios y ex funcionarios del FMI sugieren que un nivel máximo sostenible de deuda para un país como la Argentina es de 30 por ciento del PIB. Los países miembros de la Unión Europea, por cierto mucho más desarrollados que la Argentina, establecieron en Maastricht un límite al endeudamiento de 60 por ciento del PIB. En cambio, si la reestructuración argentina tiene éxito, para el 2007 y con las propias proyecciones oficiales (o mejor, oficiosas porque se sigue sin publicar la propuesta en detalle) dejarían al país con 80/90 por ciento de deuda sobre el PIB.

Así como, políticamente, el Brady significó un canje que licuó la posibilidad de transferir el problema de la deuda sobre los bancos acreedores responsables de su incremento en los '80, hoy este tipo de negociación implica atarse definitivamente al FMI y a los organismos internacionales. De este modo se está cumpliendo el sueño de Rudiger Dornbusch de tener un task force de expertos extranjeros haciéndose cargo del país y monitoreando día a día lo que pasa.

Lo preocupante no es tanto el espíritu nacionalista herido. Lo preocupante es que esos expertos ya han demostrado una ineptitud notoria en materia técnica y un conciliábulo claro con intereses corporativos. Una estrategia en materia de deuda que sigue basada en el aval del FMI y en seguir sus erradas recomendaciones técnicas no parece el mejor camino para encarar una "estrategia alternativa" como pregona el Gobierno. C

* *Investigador del Ciepp y del Center for Economic and Policy Research.*

Políticas
estrategia

■ "Es claro que la Argentina no puede sostener déficit en sus cuentas públicas, al menos en el mediano plazo."

■ "Tampoco puede, en forma sostenida y por treinta años, mantener un superávit primario sin precedentes."

■ "Pretenderlo supone que la Argentina es inmune a los ciclos inherentes a toda economía de mercado, inmunidad que ni las potencias han logrado."

■ "El Gobierno está en lo cierto cuando denuncia la complicidad de los organismos internacionales en el desastre económico y social de la Argentina."

■ "Pese a su probada inoperancia y acción nociva para el país, el FMI cada vez acrecienta más su poder sobre las políticas domésticas."

EL BAUL DE MANUEL **Por M. Fernández López**

Piqueteros de antes

Una estructura social cuyos miembros se agrupan en estratos superpuestos, y en la que la pertenencia a cada estrato es fijada por títulos de nobleza, es esencialmente desigualitaria. Así era el llamado *antiguo régimen* en la Europa anterior a 1789. Detentar un título de nobleza dependía de poseer tierras, y viceversa. El poseer tierra en propiedad exclusiva fue una de las primeras formas de desigualdad social, hecho subrayado por Rousseau en su *Discurso sobre el origen de la desigualdad entre los hombres* (1754) que, al parecer, le inspiró a Adam Smith la condición de "apropiación privada de la tierra", junto a las de "acumulación de capital" y "extensión de la división del trabajo", como distintivas de un "estado civilizado" de la sociedad (mientras que en un "estado primitivo", no hay apropiación privada del suelo, ni acumulación de capital ni significativa división del trabajo). En efecto, tanto la tierra como el ganado y las semillas fueron las primeras formas de riqueza, y su apropiación por ciertas personas con exclusión de las demás, marcó un comienzo de desigualdad. Rousseau calificaba de ***necios*** a los que aceptaron la pretensión de los primeros propietarios el suelo. Smith se refirió a qué ocurre cuando la necedad pasa y es reemplazada por la conciencia: el menos favorecido quiere tomar parte de lo que el favorecido posee quizá en exceso: "la avaricia y la ambición en el rico, y en el pobre el odio al trabajo y el amor a las comodidades y goces del momento, son pasiones que impulsan a atropellar la propiedad. Allí donde existen grandes propiedades, existe gran desigualdad. Por cada hombre riquísimo habrá, por lo menos, quinientos pobres, y la abundancia de que gozan algunos pocos supone la indigencia de muchos. La abundancia de los ricos despierta la indignación de los pobres, que con frecuencia, se ven arrastrados por la necesidad a atropellar las posesiones de aquéllos". Se rebelan quienes no tienen nada contra los que tienen algo. "La relación entre desigualdad y rebelión es realmente estrecha", dice Amartya Sen. ¿Quién ayudará al rico? "Sólo bajo el cobijo del magistrado civil –completó Smith– puede dormir una sola noche tranquilo el propietario de esas propiedades valiosas. La autoridad civil, en cuanto es una institución destinada a asegurar bienes y propiedades, se instituye en realidad, para la defensa de los ricos contra los pobres". C

Distribución del ingreso

Hace algunos años ya los economistas descubrieron algo realmente obvio: que a mayor nivel de ingreso, mayor consumo. Pero también descubrieron que, a mayor nivel de ingreso, menor el porcentaje del ingreso destinado a consumo. Por ejemplo, si uno gana 100 pesos y de ellos gasta en bienes de consumo 80 pesos, si el ingreso se duplica (200) el consumo total pasa a ser mayor –por ejemplo (140)–, pero en relación al ingreso es menor: el consumo aumentó 60 pesos (de 80 a 140), pero la proporción consumida del ingreso bajó del 80 por ciento (80/100) a 70 por ciento (140/200). En cambio el ahorro, o diferencia entre el ingreso y el consumo, pasó de 20 por ciento (100-80/100) a 30 por ciento (200-140/200). En cualquier situación de la actividad económica, son estímulos para la producción mayores niveles de *consumo, de inversión* o de *exportaciones.* Cuando el futuro se presenta promisorio, y se prevé una expansión de las ventas, las empresas en general, buscan renovar o expandir sus equipos productivos y demás bienes de capital. Esa expansión es lo que se llama "inversión", y para que tenga lugar requiere la ayuda de aquella parte del ingreso llamada "ahorro". Si, por el contrario, el futuro aparece incierto y no estimula a adquirir bienes de producción durables, ninguna empresa querrá echar mano de los ahorros que se formen, aun a tasas de interés sumamente bajas, y los ahorros nunca se convertirán en inversión. En otras palabras, la restricción del consumo por parte de los sectores más pudientes no beneficia en nada a la actividad económica. Esto, sin embargo, no es un resultado desaprovechable. Pues así como hay quienes ganan mucho más de lo que consumen, también hay –sobre todo en la Argentina de hoy– quienes ganan muchísimo menos de lo que necesitan. Cualquier porción de ingreso no gastado que pudiese ser transferida a esos sectores indigentes se convertiría de inmediato en *consumo*, con un efecto tan estimulante sobre la producción y empleo como un incremento de la *exportación* o de *inversión.* La reciente encuesta de hogares, que arrojó el resultado de que la actual distribución del ingreso es la más regresiva de los últimos cincuenta años, tiene su lado amable, ya que nos está proponiendo realizar una reforma tributaria por la que el ingreso del Estado deje de basarse en el IVA y pase a gravar ingresos que superan toda suma necesaria para subsistencia, comodidad o lujo. C

LA RETIRADA DEL LLOYDS NO FUE LA ULTIMA DE LA BANCA EXTRANJERA

Pollitos en fuga

POR JAVIER ARTIG

La huida de esas entidades muestra que la política del '90 no trajo más solvencia al sistema. Esa fuga abre, además, la duda sobre el relativo impacto del capital extranjero en el desarrollo económico.

Iban a ser el garante de un sistema financiero "inmune" a las crisis. Eran los profesionales que contribuirían a fortalecer la relación bancos-economía real. Los dueños del Banco Central en los '90, la dupla del ultraliberal CEMA, Roque Fernández y Pedro Pou, alentó y diseñó un mercado extranjerizado con la ilusión de desplazar a los "ineficientes" bancos públicos y privados nacionales. Pero ante una crisis de proporciones, como lo fue el corralito, varias entidades del exterior optaron por la fuga. No pusieron en ejercicio su supuesta solvencia ni el respaldo de las respectivas casas matrices. Ni mostraron cualidades superiores a los banqueros locales para manejarse ante el colapso. Como pollitos asustados, emprendieron la fuga. El comportamiento que ha tenido el capital extranjero en el sistema financiero durante la megacrisis resulta una buena lección al momento de analizar la importancia que economistas de la city como funcionarios del Palacio de Hacienda y del Banco Central, incluyendo los actuales, le asignan a esos actores como factor de desarrollo.

Mercado: La participación de la banca extranjera disminuyó a la mitad. Llegó a manejar casi el 50 por ciento del mercado argentino y ahora apenas araña el 25.



La banca extranjera ha disminuido su participación a apenas un cuarto del mercado local, cuando llegó a reunir casi la mitad.

El británico Lloyds Bank fue la última baja del mercado local, quedando ahora en primer lugar de la fila de la huida el italiano Banca Nazionale del Lavoro. Le seguiría luego el francés Société Générale. Desde el estallido ya desertaron el canadiense Scotia, el francés Crédit Agricole (que controlaba el Bersa, Bisel y Suquía), el también italiano Sudameris, el belga BEAL, el español Urquijo, el alemán Deutsche, el holandés ABN Amro, y el austro-alemán Creditanstalt.

La participación de la banca extranjera disminuyó de ese modo a la mitad. Llegó a manejar casi el 50 por ciento del mercado argentino y ahora apenas araña el veinticinco. Porque no sólo hubo fuga sino también abandono de porciones de negocios a partir del achicamiento de estructuras, como el caso del Citibank y del Boston. Por ahora, sólo los españoles del Río Santander y BBVA Francés, y en menor medida el inglés HSBC Bank, mantienen una política de retener su porción de la plaza local.

Merece destacarse que, en la mayoría de los casos, el retiro responde a una estrategia regional de reducir la operatoria en toda América latina. Y es aquí donde emerge la cara oculta de esa visión idílica del capital extranjero que ofrecen desde el olimpo del saber economistas, consultores y voceros del establishment. El ingreso del capital extranjero busca rentas elevadas en sectores desregulados y, a la vez, con reglas de juego que le permitan girar esas utilidades sin interferencias. Pero ante la mínima señal de crisis o alteración de ciertas condiciones huyen de esos mercados a elevada velocidad sin importarles las consecuencias económicas y sociales de tal decisión.

El desafío se encuentra, ahora, en manos de la banca pública y privada nacional. Para los primeros, abandonar la inercia política de ineficiencia, y para los otros, asumir un rol que vaya más allá de negocios puntuales por ocupación de espacios dejados por extranjeros. Esta historia tiene todavía final abierto.

■ El **BICE** anunció que cerró su balance de junio con una ganancia después de impuestos de 25 millones de pesos, lo que representa un incremento de 650 por ciento con respecto a los 3,3 millones de pesos del mismo período de 2003.

■ Desde el 1º de julio, la empresa japonesa **Yakult Argentina** trasladó su casa matriz a un edificio de 5000 metros cuadrados sobre Panamericana, en Martínez.

■ Moodys Inverstors Service, la compañía evaluadora de riesgo internacional, elevó la calificación crediticia del **Banco Patagonia Sudameris**, asignándole el índice Aa2.ar (AA).

■ **The Professional's Company**, compañía de capital nacional, a 18 meses de iniciadas sus operaciones, lanzó su línea de seguros de caución.

■ **Repsol YPF** realiza el concurso "La Argentina que Valoro" para fomentar el uso creativo de las nuevas tecnologías de la información y la comunicación dentro de la escuela. Está destinado a escuelas, maestros y alumnos de Neuquén, Santa Cruz, Chubut, Salta y Mendoza.

ME JUEGO

LUCIANO MARIA portfolio manager de ABN Amro Asset Management

Tasas.
Para lo que queda del año esperamos que se mantenga la misma tendencia que hemos visto hasta ahora: tasas de interés reales negativas. Si bien en los últimos meses hubo un fuerte crecimiento de los préstamos bancarios al sector privado, se dio desde niveles muy bajos. En términos absolutos siguen siendo mínimos. La suba continuará, pero recién el próximo año, si el aumento es importante, podemos tener tasas reales positivas.

Dólar.
Seguirá planchado. La menor cantidad de dólares que hay en el mercado por la disminución en las liquidaciones de los exportadores –una vez terminada la cosecha gruesa– es la menor cantidad de dólares que está comprando el Banco Central. De los 40 millones de dólares diarios promedio que compraba el Central en mayo, bajó a menos de 25 millones. El Central y el Tesoro son los únicos demandantes reales de dólares. El precio estará donde quiera Prat Gay, y nos parece razonable esta banda de entre 2,85 y 3,0 pesos en que se movió los últimos doce meses.

Economía.
Esperamos un tercer trimestre con un crecimiento más moderado, del orden del 5 por ciento. El año promediará entre 7,0 y 7,5 por ciento. La renegociación de la deuda es fundamental. Es el disparador para un crecimiento de más largo plazo. Somos cautelosamente optimistas sobre el desenlace de esa renegociación.

Recomendaciones.
Para el próximo trimestre, bonos ajustados por CER: Lebac, Boden, Boden 2008, Pre 8.

DEPOSITOS ▲

	SALDOS AL 14/07 (en millones) $	U$S	SALDOS AL 21/07 (en millones) $	U$S
CUENTA CORRIENTE	30.493	32	30.979	33
CAJA DE AHORRO	19.300	1.705	19.965	1.739
PLAZO FIJO	38.111	1.454	38.586	1.466

Fuente: BCRA

ACCIONES ▲

	PRECIO (en pesos) Viernes 16/07	Viernes 23/07	VARIACION (en porcentaje) Semanal	Mensual	Anual
ACINDAR	2,930	3,050	4,1	5.9	-2,6
SIDERAR	13,600	13,600	0,0	7,9	-11,3
TENARIS	10,600	10,450	-1,4	6,6	10,4
BANCO FRANCES	5,410	5,560	2,8	9,0	-34,6
GRUPO GALICIA	1,570	1,590	1,3	-1,9	-17,6
INDUPA	2,360	2,420	2,5	5,2	-15,4
IRSA	2,050	2,030	-1,0	-7,3	-30,0
MOLINOS	3,500	3,600	2,9	0,3	-31,4
PETROBRAS ENERGIA	2,920	2,930	0,3	-0,3	-12,3
RENAULT	0,460	0,480	4,3	9,1	-28,1
TELECOM	5,540	5,290	-4,5	-1,5	7,1
TGS	2,480	2,570	3,6	8,4	-3,0
INDICE MERVAL	961,610	975,420	1,4	3,2	-9,0
INDICE GENERAL	43.106,250	43.244,580	0,3	4,1	-10,4

Fuente: Instituto Argentino de Mercado de Capitales.

RESERVAS ▼

SALDOS AL 21/07 –EN MILLONES–

	EN U$S
TOTAL RESERVAS BCRA.	18.013
VARIACION SEMANAL	-66
CIRCULACION MONETARIA (EN PESOS)	31.588

Fuente: BCRA

UNA NOVEDAD QUE CAMBIARIA EL MAPA GEOPOLITICO

Cuba, ¿país petrolero?

Mientras Brasil, Argentina y Venezuela negocian una empresa regional, Cuba surge como otra posible fuente de petróleo.

POR MAURICIO VICENT *

Empezando por el despacho de Fidel Castro, en las altas instancias de Cuba, aunque también en los centros académicos y hasta en algunos comercios de medio pelo de La Habana, desde hace un mes no se habla de otra cosa: "¿Hay petróleo en grandes cantidades bajo las aguas cubanas del golfo? ¿Se acabarán, por fin, las angustias económicas?". La cuestión puede parecer un delirio tropical más, pero no lo es. Desde principios de junio, una moderna plataforma de prospección petrolífera de aguas profundas arrendada por Repsol YPF a la empresa noruega Ocean Rig, al precio de 195.000 dólares diarios, trabaja a 30 kilómetros de las costas de La Habana y nadie esconde que se está cerca de saber, quizá antes de agosto, si hay o no yacimientos de crudo de buena calidad y en cantidades significativas.

Hay nervios, y muchos, pero también optimismo. A comienzos de la semana pasada, el presidente de Repsol, Alfonso Cortina, hizo un discreto viaje de dos días a La Habana; visitó la plataforma y Castro se reunió con él en varias ocasiones para hablar de la marcha del proyecto. El presidente cubano sigue directamente y al día los avances de la prospección de la petrolera española, que ha de llegar hasta los 3500 metros de profundidad. "Olvídese de Bush. Ahora todos los ojos están puestos en el chorro del golfo." La broma, que no lo es tanto, fue la respuesta de un prestigioso economista cubano a este corresponsal al ser requerido por las repercusiones económicas que tendrán las últimas medidas de endurecimiento del embargo decretadas por la Casa Blanca. Tiene razón el experto: hoy muchas miradas están puestas en la plataforma Eirik Raude contratada por Repsol.

En 1999, el gobierno de Fidel Castro abrió a la inversión extranjera estos bloques para que las compañías petroleras realizasen exploraciones en sus aguas. En 1991, cuando la desintegración de la Unión Soviética dejó a Cuba en bancarrota, sin el 75 por ciento de sus mercados y con menos de la tercera parte de sus abastecimientos de combustible, el gobierno cubano se trazó como línea estratégica: desarrollar la producción de crudo nacional con el objetivo de garantizar la autosuficiencia de la producción de energía eléctrica, en momentos en que los apagones eran de entre 10 y 14 horas diarias. En más de una decena de sus 47 bloques en tierra entraron a trabajar compañías extranjeras y la producción se elevó de 500.000 toneladas en 1991 a 4,3 millones de toneladas en 2003 –entre petróleo crudo y gas acompañante–. Con este combustible nacional, el año pasado se generó más del 83 por ciento de la energía eléctrica, informó el ministro de Economía, José Luis Rodríguez, en su último informe al Parlamento.

"En Cuba hay petróleo, eso no es nuevo. El problema es que el encontrado hasta ahora es muy pesado y tiene un alto contenido de azufre, por lo que es poco comercializable, aunque en Cuba se utiliza en la producción de electricidad y cemento. Lo que se piensa ahora es en la perforación de petróleo ligero; un descubrimiento de este tipo ayudaría a cambiar las cosas", afirma el doctor en Economía Omar Pérez. Y Estados Unidos está atento: incluso Halliburton, la compañía del vicepresidente Dick Cheney, ha pedido el levantamiento del embargo a Cuba. C

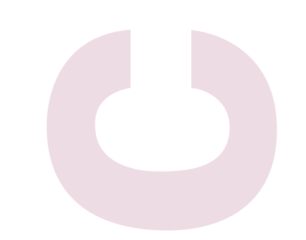
* *De* El País*, de Madrid. Especial para* **Página/12.**

AFP



El hallazgo de petróleo bajo las aguas cubanas podría dar un respiro de largo plazo al gobierno de Fidel Castro.

el mundo



■ El Club de París ha decidido anular 1644,5 millones de dólares de la deuda exterior de **Ghana**, anunció el organismo de acreedores oficiales bilaterales.

■ La economía de los **Estados Unidos** retrocedió 0,2 por ciento en junio, y constituyó su primera caída en 15 meses, informó el Conference Board, instituto de investigación de la economía privada con sede en Nueva York.

■ El 41,4 por ciento de la población de **Paraguay** se encuentra por debajo del umbral de la pobreza, según datos de la Dirección General de Estadísticas Encuestas y Censos de ese país.

EVOLUCION DEL CER

FECHA	INDICE
13-JUN	1,4921
14-JUN	1,4925
15-JUN	1,4929
16-JUN	1,4932
17-JUN	1,4936
18-JUN	1,4939
19-JUN	1,4943

Fuente: BCRA.

RIESGO PAIS ▲

–en puntos–

VIERNES 16/07	VIERNES 23/07	VARIACION
4.927	5.072	145

Fuente: JP Morgan, índice EMBI+Argentina.

INFLACION ▼

(EN PORCENTAJE)

JULIO	0,4
AGOSTO	0,0
SETIEMBRE	0,0
OCTUBRE	0,6
NOVIEMBRE	0,2
DICIEMBRE	0,2
ENERO 2004	0,4
FEBRERO	0,1
MARZO	0,6
ABRIL	0,9
MAYO	0,7
JUNIO	0,6
Inflación acumulada últimos 12 meses:	**4,9**

AGRO

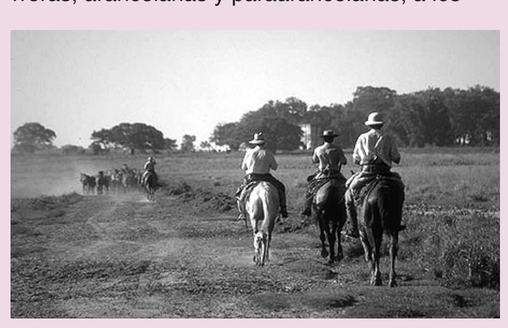
DISPUTA COMERCIAL ENTRE EL MERCOSUR Y LA UNION EUROPEA

Describir el modelo y verificar los hechos

POR SUSANA DIAZ

En materia económica existen algunos temas que tienen el carácter de verdaderos clásicos. Y lo son en el sentido más tradicional de la palabra. Se trata de circunstancias que se atienen a un modelo o patrón y persisten en el tiempo. El clásico que agitó las aguas esta semana fue la disputa comercial entre el Mercosur y la Unión Europea. Un ejercicio interesante para validar la hipótesis consiste en describir primero un modelo para contrastarlo luego con los hechos.

El modelo, muy simplificado, muestra a ambos bloques intentando trocar sus productos para obtener ganancias de comercio. Un dato persistente son los patrones de intercambio heredados de la división internacional del trabajo originaria. Más allá de la evolución experimentada por sus aparatos productivos, los países sudamericanos siguen insertándose en el mercado mundial como proveedores de materias primas, que a lo sumo evolucionaron hacia Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA). Como en épocas de la colonia, los países europeos se cuentan entre los principales demandantes de estas mercancías, a la vez que son proveedores de productos industrializados. En este contexto, los objetivos de los negociadores internacionales son –detalle más, detalle menos– la búsqueda de una mayor apertura comercial, pero en convivencia con la voluntad de proteger sectores internos, ramas industriales en el Mercosur, un agro subsidiado y alejado de cualquier ventaja comparativa en Europa. A priori podría decirse que el patrón de conducta de los actores económicos es que la UE, al igual que el resto de los países centrales dentro de la OMC, pretende una apertura unidireccional, esto es: que los países del sur abran sus mercados a sus manufacturas, pero sin bajar ellos sus barreras, arancelarias y paraarancelarias, a los productos de base agrícola del Mercosur.



De lo general a lo particular, los hechos de esta semana comenzaron en Buenos Aires, donde el secretario de Agricultura, Miguel Campos, rechazó diplomáticamente el documento que le envió el titular de la OMC, Supachai Panitchpakdi, con el objeto de acercar posiciones para la ronda Doha del organismo supranacional. Según Campos, "las disposiciones y disciplinas contenidas en la propuesta, que están orientadas a reformar el sector agrícola, están acompañadas de conceptos ambiguos que prácticamente las dejan sin efecto". El segundo round, también por las barreras paraarancelarias a la producción agrícola, fue en Bruselas, donde los negociadores del Mercosur decidieron suspender las reuniones del Comité de Negociaciones Birregionales con la UE. La decisión fue adoptada luego de que los europeos no respondieran al pedido de mejorar su oferta para levantar gradualmente restricciones al ingreso de productos agrícolas y procesados. Al mismo tiempo, el Mercosur sí había avanzado en los pedidos de la UE en materia de servicios e inversiones. De acuerdo a lo informado por la cancillería argentina, las cuotas ofrecidas para el ingreso de bienes agrícolas, ya insatisfactorias, serían además escalonadas en un período de diez años, lo cual fue considerado como un desmejoramiento de la oferta. Integrantes de la delegación de Brasil agregaron que la UE había presentado nuevas demandas en materia de servicios, compras gubernamentales y en el acceso al mercado de productos industriales, lo que obligaba a un replanteo general de las negociaciones. Es probable que ambas circunstancias, las de Buenos Aires y Bruselas, sean solo escarceos previos a la reunión del Consejo General de la OMC que tendrá lugar entre el 27 y el 29 de julio en Ginebra, pero las ofertas y demandas parecen claras.

La pregunta, entonces, es: ¿cumple el modelo simplificado presentado el objetivo de explicar y predecir? C

E-CASH de lectores

ESTADOS UNIDOS

Al mismo tiempo que catedráticos de Harvard o medios de difusión masiva se empecinan en destacar el poderío –que aún ostenta– el gran país del norte, críticos de otros sectores avizoran una nación en franca decadencia, representada por un coloso militar con pies de barro y una economía anémica. Los aduladores de siempre parecen no haberse percatado de que el poder y la supremacía pueden ya no estar representados por una nación, y no obstante ello se jactan con destacar que los Estados Unidos poseen el mayor poderío militar del planeta, superando ampliamente al de los seis países más próximos. El Nuevo Orden Mundial no es más que el ofrecimiento que hacen las corporaciones de un "Estado mercenario" para garantizar (?) el orden, por una paga. Es decir, ellos hacen las intervenciones y otros asumen los costos. Por lo que desafío al lector para que coteje en los medios cuántas veces se difunden noticias sobre el "peligro de terrorismo", para que advierta la urgencia con la que Estados Unidos requiere que se le pague por sus servicios mafiosos, sobre todo cuando sus gastos militares son diez veces superiores a los de China y Rusia juntos. El negocio de la protección global consiste en entrar a un país a degüello y destruirlo totalmente, atacando fundamentalmente los denominados "blancos blandos" (diques, centrales energéticas, plantas de saneamiento del agua, etc.) y si algún niño o civil muere en la operación, atribuírselo a un error de cálculo. Con los recursos del país devastado (es sustancial que posea riquezas), se busca saciar de alguna forma la voracidad desenfrenada de las empresas adjudicatarias de los contratos de reconstrucción. Por otra parte, el material bélico que se destruye es tanto más conveniente cuando el invasor lo produce y vende. Como una broma dialéctica, en la cual a medida que se ofrece "seguridad" aumenta la "inseguridad". Una sociedad que preparaba a su gente para el comercio, terminó al servicio de las miserias de la guerra. Una sociedad que se jactaba de su clase media, quedó a merced de la dictadura de los mercados y de una pequeña "oligarquía capitalista" que maneja el capital financiero internacional. Una sociedad estudiosa y trabajadora terminó en el derroche. Una sociedad que maravillaba al mundo con sus inventos, acabó creando monstruosidades biológicas en su propia paranoia persecutoria. Concluyendo: creo que el mundo, representado por "la gente" y no por sus líderes, va cobrando un rol protagónico en el futuro de la humanidad; pues sabe que el rey está desnudo, y así lo puso de manifiesto en las últimas elecciones y protestas mundiales por la paz. Sabe que por encima de los gobernantes están los pueblos, quienes no se detendrán hasta conseguir el ansiado desarme total.

Pablo Ballatinas
pabloballatinas@hotmail.com

ENFOQUE

El plástico social

POR ALBERTO BARBEITO Y CORINA RODRIGUEZ ENRIQUEZ *

La política social del Gobierno discurre por los mismos ejes que caracterizaron a las de sus antecesores. Así perduran inmutables, y sin señales de cambio, el régimen previsional y el sistema educativo heredado. Sigue ausente la acción pública en el área habitacional y del saneamiento urbano. Mientras, la política asistencial continúa centrada en el Plan Jefes/as de Hogar Desocupados/as (PJyJHD), creado por la administración Duhalde como una respuesta "de emergencia" ante el agravamiento de los problemas sociales derivados de la salida de la convertibilidad. A esta matriz se le incorporan otros programas focalizados, como los llamados "microemprendimientos productivos". Estos crean la misma ilusión de salida individual del PJyJHD: uno ilusiona con la figura del trabajador precario, el otro con la de empresario precario.



En ese contexto, y en sintonía con las recomendaciones de los organismos internacionales, la gran novedad parece ser la búsqueda de una "gerencia" más eficaz, pero sin modificar los principios de organización del modelo de políticas sociales. Una de las medidas más publicitadas como "modernizadora" es la sustitución del cobro directo del subsidio del PJyJHD por el cargo en una cuenta bancaria operable mediante tarjeta magnética. La justificación es que así el PJyJDH se vuelve más transparente y menos clientelista, ignorando que estos problemas aparecen cuando se decide quiénes serán elegidos como beneficiarios.

Además de esta estrecha visión de la política social, tampoco se muestra eficacia en el mentado gerenciamiento. Un reciente proyecto de ley del Poder Ejecutivo propone otorgar a los beneficiarios del PJyJHD un reintegro parcial por las compras con la tarjeta magnética. Y plantea una tasa máxima de reintegro del 15 por ciento de estas compras. Se estima que los beneficiarios podrían lograr una mejora del beneficio que pasaría de los actuales 150 a 173 pesos mensuales. Esta situación sólo se verificaría si la totalidad de las compras se hicieran con tarjeta y siempre que se pusiera en práctica la tasa máxima sugerida, en cuyo caso el costo fiscal total sería algo superior a los 500 millones de pesos anuales.

Son múltiples los problemas que se derivan de este mecanismo. Primer problema: la tarjeta no es aplicable a todas las operaciones de compra como, por ejemplo, el pago del boleto ferroviario o del colectivo. Segundo: favorece a las cadenas de supermercados en detrimento de los pequeños comercios barriales, puesto que muchos de estos últimos carecen de conexiones a las terminales de procesamiento electrónico de operaciones de compra.

Atento a este tema, y para evitar suspicacias sobre la intención oficial de reorientar el consumo de los beneficiarios de los planes sociales hacia los hipermercados, el proyecto de ley impone a todos los monotributistas la obligación de contratar el servicio de conexión a las terminales. Considerando el costo de este servicio, y para no sugerir que se están utilizando las políticas sociales para estimular la facturación de ciertas empresas de servicios, el proyecto de ley también dispone que el Estado efectuará un reintegro parcial mensual a los monotributistas adheridos por un monto aún a definir.

Para tener una idea de la eficacia gerencial de esta medida basta un ejercicio simple. Considerando el costo del abono mensual de la conexión al sistema de procesamiento electrónico de operaciones, y suponiendo que, pese a la obligatoriedad, sólo se incorporen al sistema el 30 por ciento de los monotributistas actualmente activos, el costo total sería superior a 200 millones de pesos anuales. Supongamos que el reintegro estatal cubra la mitad del abono mensual, esto implica un costo fiscal adicional que sumaría 100 millones de pesos anuales.

¿De dónde provendrían los recursos para financiar ambos esquemas de reintegros? Siguen los problemas. Con la precisión que caracteriza a un buen "gerente social", el proyecto del Poder Ejecutivo dispone que "los importes de los reintegros se detraerán de la cuenta recaudadora del IVA". Esto significa que operará como una suerte de "pre-coparticipación", previa a la distribución de recursos que están actualmente destinados, entre otras cosas, al sistema de previsión social y a las provincias. ¿Estará contemplado este recorte en las actuales discusiones sobre las relaciones fiscales federales? ¿Se le pidió opinión al FMI?

En suma, esta "eficaz" iniciativa de administración social genera un mecanismo complejo, que condiciona las decisiones de consumo de las familias, complica la administración tributaria, detrae ingresos imprecisos de la coparticipación, e impone obligaciones y costos adicionales sobre los pequeños comercios y sobre el presupuesto público. Todo esto para lograr como máximo un magro aumento del beneficio de un grupo seleccionado de beneficiarios.

Frente a esto es lícito plantear algunos interrogantes. Si el objetivo real del proyecto es mejorar el poder de compra de los beneficiarios, ¿no sería más efectivo y sencillo otorgar un aumento generalizado del beneficio? ¿No sería mejor financiar el costo fiscal de esta medida eliminando el sistema de reintegros parciales del IVA que actualmente beneficia a las compras realizadas con tarjetas de crédito y débito como medio de pago? Según estimaciones del Ministerio de Economía, este mecanismo de subsidio al consumo de los sectores medio y altos implica un costo fiscal de 500 millones de pesos anuales, o sea prácticamente equivalente al costo de incrementar el beneficio directo en el nivel máximo permitido en el proyecto del Poder Ejecutivo.

Mientras se gastan energías en discutir estos "eficaces" mecanismos de gerencia social, la agenda social del Gobierno continúa ignorando debates más relevantes, como el tratamiento de proyectos de ley que propicien un cambio en el conjunto del ineficaz sistema actual de políticas sociales, incorporando políticas que garanticen derechos universales bajo el mecanismo de un crédito fiscal efectivo, como es el caso del proyecto del Ingreso Ciudadano para la Niñez. Ni hablar de la reforma de la previsión social, del sistema tributario u otros temas de igual tenor. Esto implicaría crear una gerencia de políticas públicas que no esté pensada para el *statu quo* sino para la transformación del régimen económico y social heredado y que continúa vigente.

** Investigadores del Centro Interdisciplinario para el Estudio de Políticas Públicas (Ciepp).*